



Épreuve d'admissibilité

SERVICE DES
RESSOURCES HUMAINES
ET DE LA FORMATION

ÉPREUVE OBLIGATOIRE À OPTION - OPTION GESTION COMPTABLE ET FINANCIÈRE -

(durée 2 heures – coeff. 2)

- NB. :** - Pour cette épreuve, les candidats sont autorisés à utiliser une calculatrice de poche, y compris une calculatrice programmable et alphanumérique, à fonctionnement autonome, sans imprimante, sans document d'accompagnement et de format maximum 21 cm X 15 cm de large (non fournie par le Sénat).
- Le recours au Plan comptable Général est autorisé pendant cette épreuve (non fourni par le Sénat).

Épreuve obligatoire à option
GESTION COMPTABLE ET FINANCIÈRE

Le sujet comporte 3 parties indépendantes que le candidat peut traiter dans l'ordre qu'il souhaite.

1^{ère} PARTIE (3 points)

Spécialisée dans la construction de machines-outils, l'entreprise MachPro a décidé de produire, dans ses ateliers, un équipement industriel pour ses propres besoins. Les travaux engagés le 1^{er} mars 2007 ont permis d'installer cette nouvelle machine le 1^{er} septembre 2007.

Le service de la comptabilité de gestion a procédé à l'évaluation du coût de production de cette machine.

<u>Charges directes</u>	Matières premières consommées	26 500 €
	Main-d'œuvre directe	37 200 €
<u>Charges indirectes</u>	Charges de fonctionnement de l'atelier d'usinage	12 600 €
	Charges de fonctionnement de l'atelier de montage	6 400 €

Pour financer cette fabrication, l'entreprise a contracté le 1^{er} mars 2007 un emprunt de 50 000 €, au taux de 5,20 % l'an. Cet emprunt a été remboursé *in fine* le 1^{er} septembre 2007. L'entreprise décide d'intégrer le coût de cet emprunt dans le coût de production de la nouvelle machine-outil.

L'entreprise est assujettie à la T.V.A. au taux normal (19,6 %). En raison d'opérations qu'elle réalise et qui n'entrent pas dans le champ d'application de la T.V.A., elle ne peut récupérer que 85 % de la T.V.A. sur cet équipement.

Cette machine est amortie selon le système linéaire sur 8 ans. L'exercice comptable coïncide avec l'année civile.

Présenter les enregistrements comptables relatifs à cette machine-outil (accompagnés des calculs nécessaires) :

- 1) au 1^{er} septembre 2007 ;
- 2) au 31 décembre 2007.

2^{ème} PARTIE (5 points)

Le groupe Adexi est spécialisé en matière de conseil en financement, auprès d'une clientèle formée d'entreprises et de particuliers. Il envisage, pour le début de l'année 2009, de développer une activité nouvelle : la distribution de crédits immobiliers par des bureaux de courtage. Une première étape dans le développement de cette activité consisterait dans l'ouverture d'une trentaine de bureaux, répartis sur toute la France.

Données relatives au projet d'investissement

- L'ouverture de chaque bureau entraîne une dépense d'investissement estimée à 150 000 €.
- L'excédent brut d'exploitation généré par chaque bureau pourrait être de 50 000 € en 2009. Il devrait augmenter de 10 % en 2010, puis de 5 % en 2011 et rester à ce niveau par la suite.
- Les dotations aux amortissements fiscalement déductibles représentent 21 000 € chaque année, pour chaque bureau.
- La valeur vénale (égale à la valeur comptable) de chaque bureau à la fin de l'année 2013 est estimée à 50 000 €.
- La société est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux de 33 1/3 %.
- La rentabilité attendue par Adexi, pour un investissement de ce type, est de 12 %.

- 1) *Evaluer les capacités d'autofinancement attendues de l'exploitation d'un bureau, pour les années 2009 à 2013.*
- 2) *Calculer la valeur actuelle nette du projet représenté par l'ouverture d'un bureau.*
- 3) *Déterminer le délai de récupération du capital investi.*
- 4) *Apprécier l'opportunité de réaliser un tel investissement.*

3^{ème} PARTIE (12 points)

Vous disposez, en annexe, d'informations comptables concernant la société Candy, pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2007.

- 1) *Établir le bilan fonctionnel, en faisant clairement ressortir :*
 - à l'actif, les emplois stables, les actifs circulants et les actifs de trésorerie ;
 - et, au passif, les ressources stables, les dettes circulantes et les passifs de trésorerie.
- 2) *Analyser la situation financière de cette entreprise, et notamment le financement des emplois stables, l'indépendance financière et la rentabilité des capitaux propres.*
- 3) *Calculer le montant :*
 - des charges variables de vente ;
 - des charges variables d'achat ;
 - des charges fixes.
- 4) *Calculer le coût d'achat des marchandises vendues.*
- 5) *Présenter le compte de résultat différentiel pour l'année 2007.*
- 6) *Déterminer le taux de marge sur coût variable.*
- 7) *En supposant que :*
 - le taux de marge sur coût variable restera en 2008 identique à celui de 2007 ;
 - les charges fixes augmenteront de 3 100 000 € par rapport à 2007 ;*déterminer quel sera le seuil de rentabilité pour l'année 2008.*

La société Candy s'est donnée pour objectif d'atteindre son seuil de rentabilité fin août 2008.

- 8) *Si l'on suppose que les ventes sont régulières sur l'année, quel devra être son chiffre d'affaires total en 2008 pour que cet objectif soit atteint ?*
- 9) *Pour ce montant de chiffre d'affaires, calculer la marge de sécurité.*

ANNEXE

BILAN de la société CANDY au 31 décembre 2007			(x 10 ³ €)
ACTIF		PASSIF	
ACTIF IMMOBILISE		CAPITAUX PROPRES	
Immobilisations corporelles		Capital	21 000
- Terrains	1 000	Réserves	12 540
- Constructions	9 000	Résultat net ⁽¹⁾	12 900
- Installations tech., mat. et out. industriel	8 000	Total	46 440
- Autres immobilisations corporelles	11 670	DETTES	
Immobilisations financières		Emprunts ⁽²⁾	40 080
- Participations	9 660	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	42 480
- Prêts	1 950	Total	82 560
Total	41 280		
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours			
- Marchandises	38 700		
Créances			
- Créances clients et comptes rattachés	24 240		
Disponibilités	24 780		
Total	87 720		
TOTAL GENERAL	129 000	TOTAL GENERAL	129 000

⁽¹⁾ A répartir comme suit : 50 % en réserves, 50 % distribués sous forme de dividendes

⁽²⁾ Dont concours bancaires courants : 20 730

Compte de Résultat 2007 de la société CANDY			(x 10 ³ €)
DEBIT		CREDIT	
CHARGES D'EXPLOITATION		PRODUITS D'EXPLOITATION	
Achats de marchandises	119 200	Ventes de marchandises	240 000
Variation de stocks	- 8 300	Total	240 000
Charges externes	49 900		
Impôts, taxes et versements assimilés	32 200		
Salaires et traitements	20 000		
Charges sociales	8 500		
Dot. amortissements, dép., provisions	2 500		
Total	224 000		
CHARGES FINANCIERES			
Intérêts et charges assimilées	3 100		
Total	3 100		
Total des charges	227 100		
Solde créditeur : bénéfice	12 900		
TOTAL GENERAL	240 000	TOTAL GENERAL	240 000

Tableau de reclassement des charges

(x 10³ €)

Frais et charges	Charges variables		Charges fixes
	Ventes	Achats	Frais administratifs et financiers
Charges externes	14 200	6 300	le reste
Impôts, taxes et versements assimilés	22 000	-	le reste
Charges de personnel	20 %	60 %	20 %
Charges financières	-	-	100 %
Dotations de l'exercice	-	-	100 %

